

מדיניות צפויה למסלול אשראי ואג"ח עד 25% מניות

אפיק השקעה	חשיפה נכון ליום 31.12.2025	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2026	טווח סטיה	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	מדד ייחוס
מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)	22%	19%	6% +/-	13-25%	מדד ת"א 90 35% MSCI AC 65%
אג"ח ממשלתי	28%	33%	5% +/-	28-38%	ממשלתי שקלי 2-5 שנים 50% ממשלתי צמוד 2-5 שנים 50%
אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)	39-41%	43%	6% +/-	37-49%	מדד תל בונד 60 - 45% תל בונד שקלי 50 - 45% Market iboxx usd liquid investment grade top 30 10%
אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים)*	0%	0%	5% +/-	0-5%	ת"א 125 15% תל בונד שיקלי 15% MSCI AC 50% Markit iBoxx USD Liquid High Yield Index 20%
עו"ש פר"י פק"מ**	11%	5%	5% +/-	0-11%	מק"מ
סה"כ	100%	100%			
חשיפה למט"ח	13%	15%	6% +/-	9-21%	דולר
מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2026					0.08%

קרנות נדל"ן, קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור
פקדונות עד 3 חודשים יכללו באפיק עו"ש/פר"י/פק"מ. פקדונות מעל 3 חודשים יכללו באפיק קונצרני
סה"כ יתכן ויהיה שונה מ100%, ככל ותהיה חשיפה לנגזרים על מדדי מניות. תתאפשר חשיפה של עד 109% מסך נכסי המסלול.